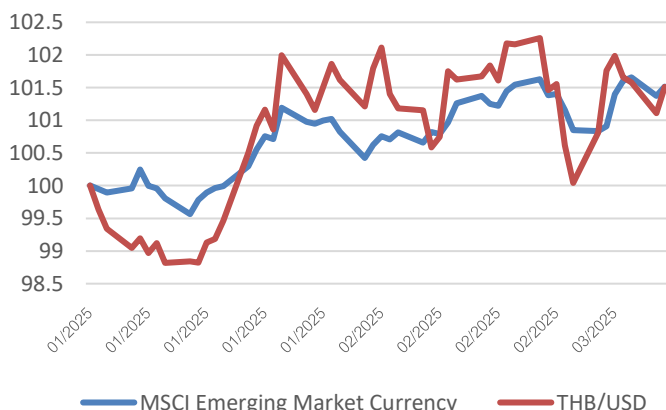




ทรัมป์อาจเรียกเก็บภาษีการค้าแบบโพล้สกมากขึ้น นักลงทุนเกาหลีใต้แห่ซื้อหุ้นสหรัฐฯ หลังปรับตัวลงมามาก

Things you need to know

- Bloomberg ชี้ ทรัมป์กำลังพิจารณาเก็บภาษีตอบโต้แบบโพล้สกมากขึ้น** รายงานข่าวดังกล่าวอ้างแหล่งข่าวในรัฐบาลกลางของสหรัฐฯ ว่าทรัมป์กำลังเลือกเก็บภาษีตอบโต้ (reciprocal tariff) ที่จะมีผลในวันที่ 2 เมษายนนี้กับบางอย่างและบางประเทศ แทนที่จะเป็นแบบเดิมที่ประกาศใช้บังคับกับทุกประเทศทุกรายการในตอนแรก ด้านจีนซึ่งตกเป็นประเทศเป้าหมายอันดับแรกๆ ของทรัมป์ ประกาศต่อหน้าผู้บริหารทั่วโลกในงานประชุม China Development Forum ว่า จีนพร้อมกับการกีดกันทางการค้าที่จะเกิดขึ้น รวมถึงมาตรการที่ไม่คาดคิดด้วย
- นายกรัฐมนตรีแคนาดาประกาศยุบสภาและจัดการเลือกตั้ง 28 เมษายนนี้** สาเหตุของการยุบสภาและเลือกตั้งใหม่ครั้งนี้หลังจากที่ Mark Carney นายกรัฐมนตรีรับตำแหน่งได้เพียง 9 วัน มาจากคะแนนนิยมของพรรคเสรีเบอรัลที่เป็นพรรครัฐบาลที่ตื้นขึ้นอย่างรวดเร็ว หลังจากทรัมป์พยายามหาทางผนวกเอาแคนาดาเป็นรัฐที่ 51 ของสหรัฐฯ รวมถึงเปิดสงครามการค้ากับแคนาดา ซึ่งทำให้รัฐบาลออกมาตอบโต้กับสหรัฐฯ อย่างรวดเร็วเช่นกัน รวมถึงเปลี่ยนแปลงนโยบายสานสัมพันธ์กับยุโรปมากขึ้นหลังเปลี่ยนนายกฯ
- ตุรกีจับกุมคู่แข่งทางการเมืองของประธานาธิบดีคนปัจจุบัน สั่นคลอนความเชื่อมั่นนักลงทุน** เมื่อวานนี้ทางการตุรกีจับกุม Ekram Imamoglu อดีตนายกเทศมนตรีของเมืองอิสตันบูลและเป็นผู้แข่งขันทางการเมืองคนสำคัญของประธานาธิบดีคนปัจจุบันข้อหาคอร์รัปชัน โดยช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา มีการประท้วงและการจับกุมฝ่ายตรงข้ามของรัฐบาลจนสั่นคลอนความเชื่อมั่นของนักลงทุน เกิดการเทขายหุ้นของตุรกีออกอย่างรุนแรงหลังจากที่เป็นหนึ่งในตลาดหุ้นที่ทำผลงานได้ดีที่สุดแห่งหนึ่งของโลกในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา และมีคำสั่งห้ามขายชอร์ตหุ้นแล้ว หลังจากตลาดลงมามาก
- นักลงทุนรายย่อยเกาหลีใต้แห่ซื้อหุ้นและกองทุนสหรัฐฯ หลังปรับตัวลง** Bloomberg รายงานว่านักลงทุนรายย่อยของเกาหลีใต้ต่างระดมเข้าซื้อกองทุนและหุ้นของสหรัฐฯ หลังปรับตัวลงมามาก คิดเป็นเงินรวมกว่า 1.02 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นไตรมาสที่สูงที่สุดจากข้อมูลที่ได้เก็บมาตั้งแต่ปี 2011 โดยหุ้นที่ได้รับความนิยมที่สุดคือ Tesla ที่ปรับตัวลงมาเยอะมาก รวมถึงกองทุนจดทะเบียน (ETF) ที่มีการใช้สถานะการกู้ยืม (leveraged) ทั้งนี้ทางการเกาหลีใต้เริ่มกังวลกับตัวเลขการลงทุนเหล่านี้ และกำลังพิจารณาเพิ่มความเข้มงวดของกฎเกณฑ์ในการลงทุนในต่างประเทศเพิ่มเติม
- ตลาดค่าเงินดอลลาร์ออสเตรเลียอาจแข็งค่าอย่างมากหลังจากนี้** ตัวเลขค่าเฉลี่ยของนักวิเคราะห์ที่ประเมินค่าเงินดอลลาร์ออสเตรเลียเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ลื่นปีนี้อยู่ที่ 0.68 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อ 1 ดอลลาร์ออสเตรเลีย สาเหตุมาจากปัจจัยที่ธนาคารกลางออสเตรเลียคงดอกเบี้ยไว้สูง ประกอบกับความคาดหวังว่าเศรษฐกิจจีนจะฟื้นตัว ทั้งนี้ตั้งแต่ต้นปีค่าเงินดอลลาร์ออสเตรเลียแข็งค่าขึ้นมาแล้ว 1.3%



Daily Trend

ความเสี่ยง Stagflation เพิ่มขึ้น การแถลงข่าวของประธาน FED หลังการประชุม FOMC ที่แสดงให้เห็นว่าอัตราเงินเฟ้ออาจเพิ่มขึ้นได้และการเติบโตชะลอตัวลงจากสงครามการค้า คือเรื่องที่มีความสำคัญ แม้จะมั่นใจว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงสามารถไปได้ดีในระยะเวลาก่อนหน้านี้ เนื่องจากเป็นการบ่งชี้ความเสี่ยง Stagflation หรือเงินเฟ้อสูงการเติบโตต่ำได้เป็นอย่างดี รวมถึงความกังวลว่าเงินเฟ้อในประเทศอื่นๆ นอกสหรัฐฯ จะลดลง ทำให้ธนาคารกลางของประเทศเหล่านั้นต้องรีบลดดอกเบี้ยนโยบาย เป็นปัจจัยสำคัญทำให้ตราสารหนี้ประเทศกำลังพัฒนาได้รับความนิยมจากตลาดอีกครั้งหนึ่ง ทั้งนี้ TS Lombard มองว่าตราสารหนี้ประเทศกำลังพัฒนามีโอกาสที่จะได้รับผลบวกจากความไม่แน่นอนของสงครามการค้าและเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในครั้งนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลข Manufacturing PMI ในหลายประเทศ สำคัญคือเยอรมนีตลาดคาด 48 หน่วย, สหภาพยุโรปตลาดคาด 48.3 หน่วย